



IFRS® Foundation

XXXVII ENCONSEL – Encontro Nacional dos
Contadores do Setor de Energia Elétrica

Exposure Draft – Rate Regulated Activities

Tadeu Cendón
Novembro de 2021

Agenda

Problema e abordagem

Escopo da proposta

Componentes da Compensação total permitida

Reconhecimento e mensuração

Apresentação

Feedback recebido

Atividades com tarifas reguladas

Problema identificado

- Os acordos regulatórios podem criar direitos e obrigações para uma empresa ajustar as taxas reguladas cobradas dos clientes por bens ou serviços fornecidos em um período futuro
- Esses direitos e obrigações estão fora do escopo das Normas IFRS, mas as informações sobre eles seriam úteis para os usuários das demonstrações financeiras das empresas

Abordagem

Desenvolver um modelo de contabilidade que:

- reconhece esses direitos e obrigações como ativos regulatórios e passivos regulatórios
- mensure esses ativos e passivos regulatórios usando técnica baseada em fluxo de caixa
- apresente o movimento líquido entre os valores contábeis de abertura e fechamento de ativos regulatórios e passivos regulatórios imediatamente abaixo da linha de receita

Qual o problema?

Ilustração

- A Empresa A cobra uma tarifa regulada, para bens fornecidos no Ano 1, definida com base nos custos estimados de R\$ 100
- Os custos reais de insumos para o Ano 1 foram de R\$ 120
- Os custos de insumos estimados e reais para o Ano 2 foram R\$ 100
- A Empresa A tem o direito por acordo regulatório de adicionar o valor não recuperado de R\$ 20 dos custos do Ano 1 na tarifa regulada para o Ano 2

A compensação total permitida por bens ou serviços fornecidos nos dois anos incluiria:

	Ano 1 R\$	Ano 2 R\$
Compensação total permitida	120	100

Aplicando o IFRS hoje, a demonstração do resultado da Empresa A incluiria:

	Ano 1 R\$	Ano 2 R\$
Receita	100	120
CPV	(120)	(100)
Lucro (prejuízo)	(20)	20

Como o IASB propõe a resolver o problema?

Ilustração

(Valores em R\$)

Demonstração do resultado

	Ano 1	Ano 2
Receita	100	120
Receita regulatória menos despesa regulatória	20	(20)
CPV	(120)	(100)
Lucro (prejuízo)	-	-

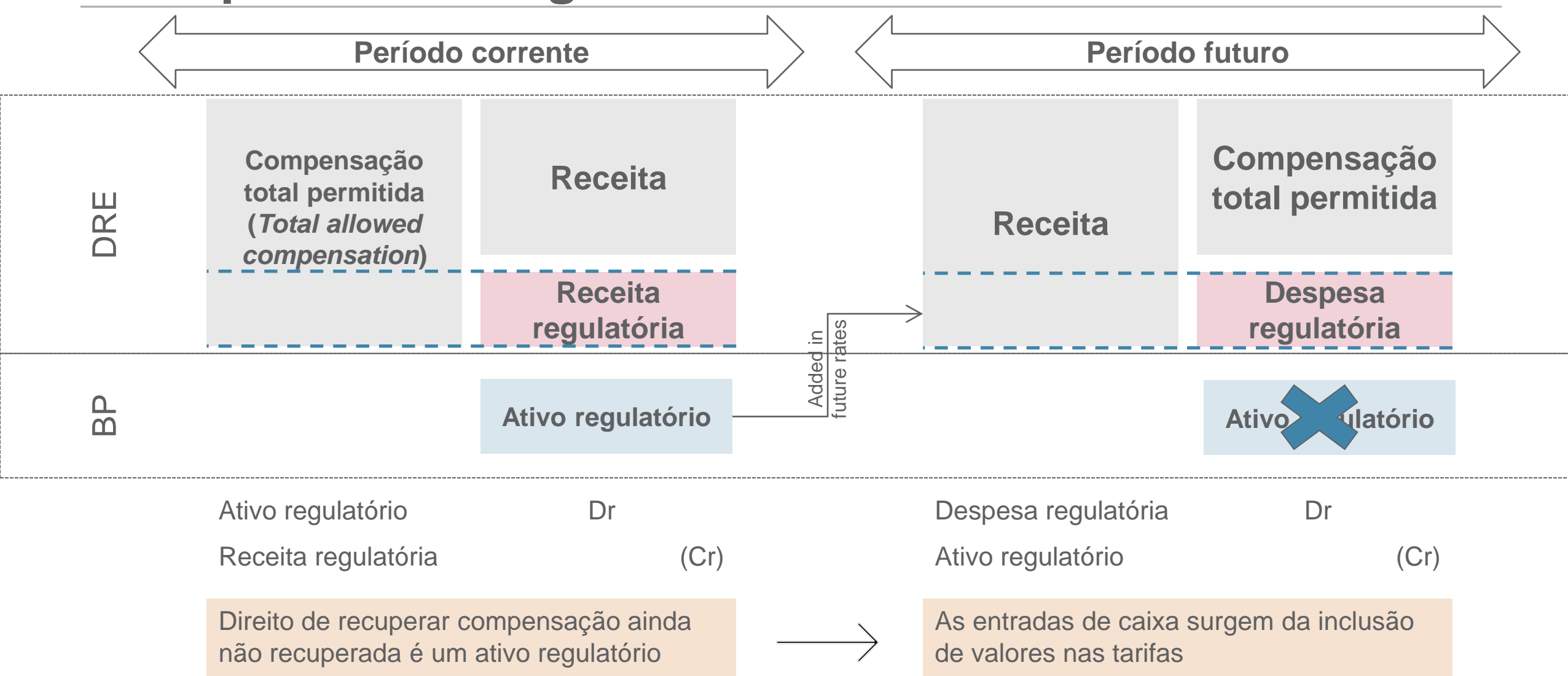
- **Receita regulatória de R\$ 20 no ano 1** para refletir a compensação pelos bens fornecidos no ano 1
- **Despesa regulatória de R\$ 20 no Ano 2** para refletir a compensação nas tarifas do Ano 2 para bens fornecidos no Ano 1

Balanço patrimonial

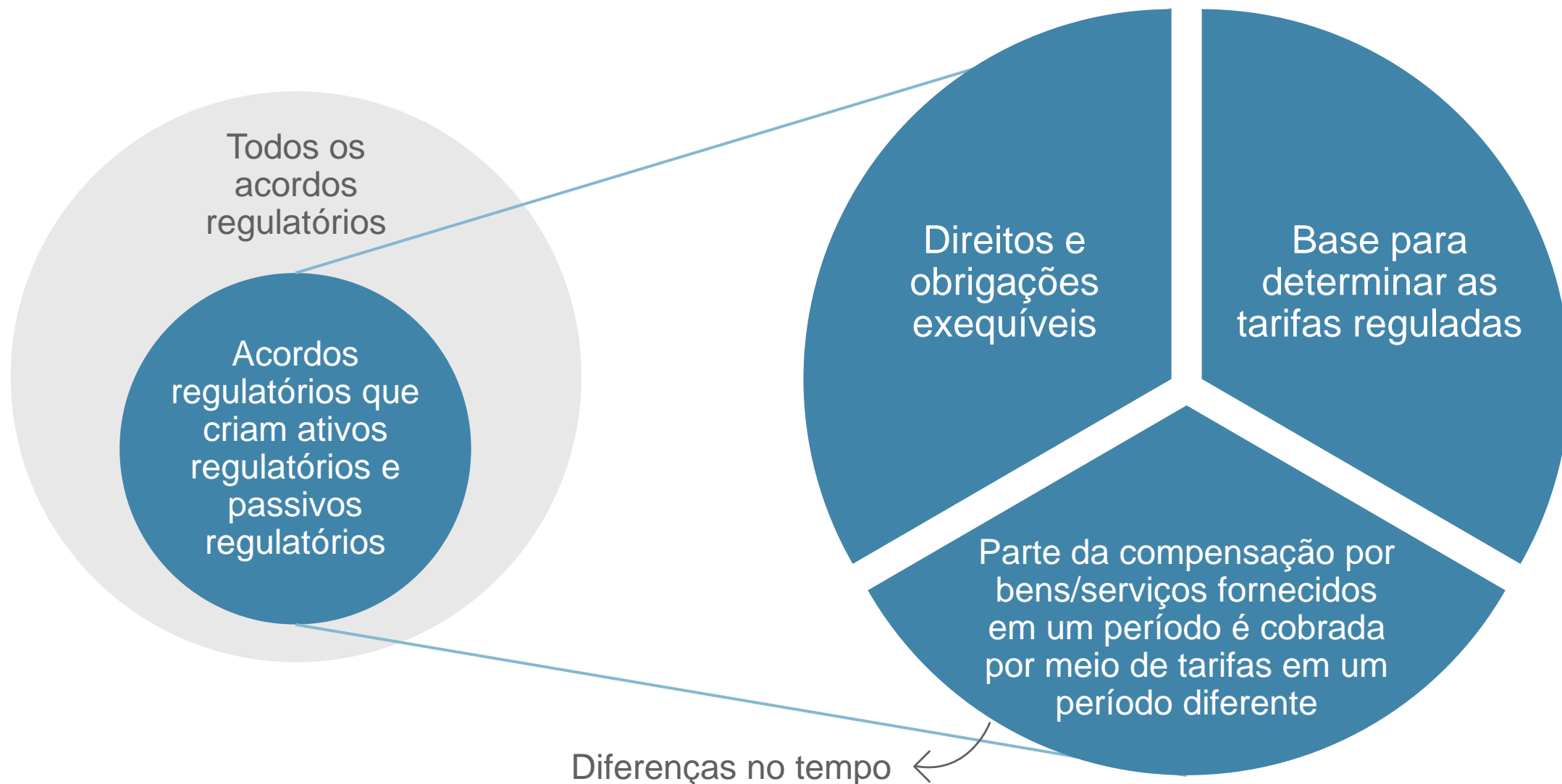
	Year 1	Year 2
Assets		
...		
Ativo regulatório	20	-

- **Ativo regulatório de R\$ 20 no ano 1** para refletir o direito de aumentar as tarifas reguladas no ano 2
- **Nenhum ativo regulatório no Ano 2** porque nesse ano 2 as tarifas aumentaram para recuperar R\$ 20 de custos não recuperados do Ano 1

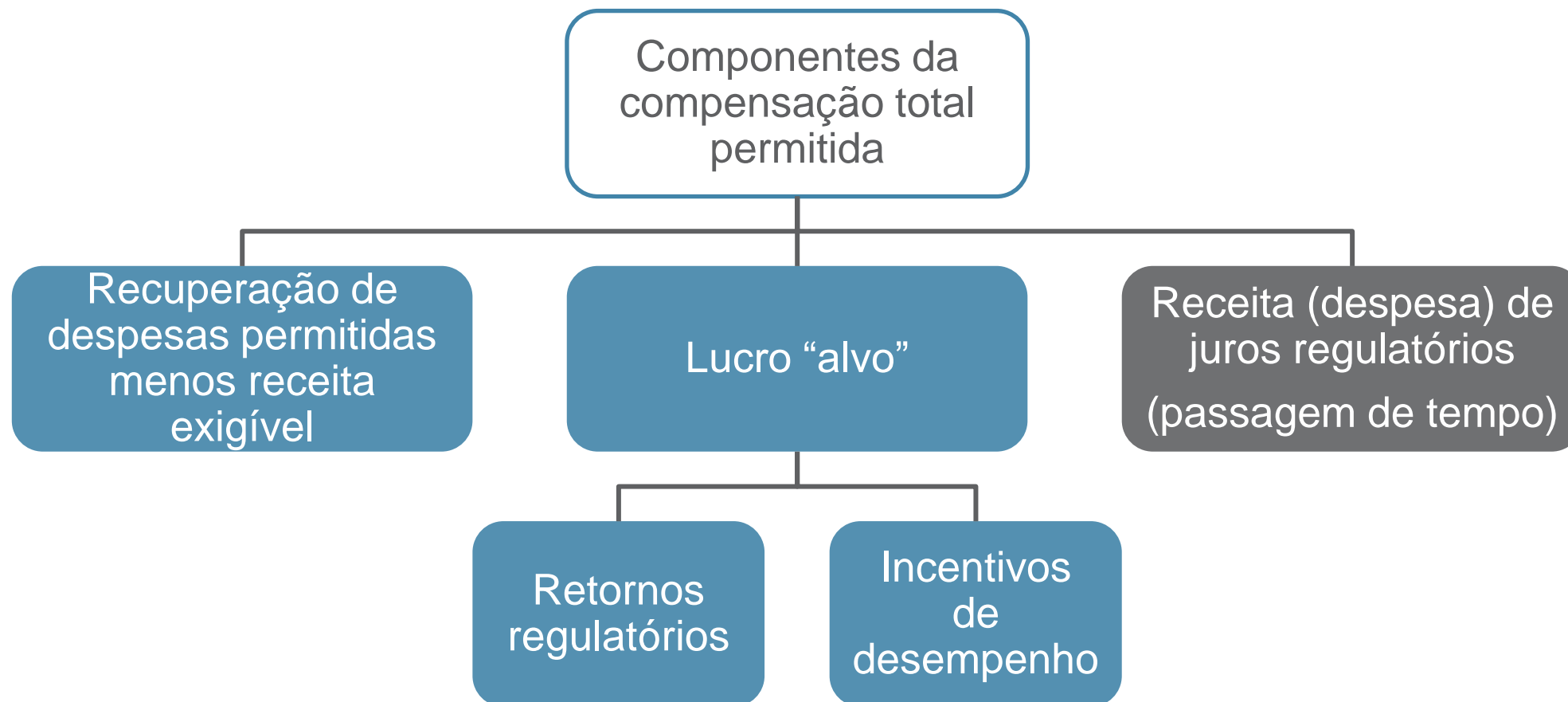
Exemplo: ativos regulatórios



Escopo da proposta



Componentes da compensação total permitida



Reconhecimento e mensuração (baseada no fluxo de Caixa)

Reconhecimento

- Reconhecer todos os ativos e passivos regulatórios existentes no final do período de relatório.
- Se for incerto se um ativo ou passivo regulatório existe, uma entidade deve reconhecê-lo se for **mais provável que sim do que não** que ele exista.

Técnica de medição baseada em fluxo de caixa

Initial
recognition

Incluir todos os fluxos de caixa futuros.

- Se eles forem incertos, faça uma estimativa usando o método de 'valor mais provável' ou método de 'valor esperado'
- Incluem os fluxos de juros regulatórios

Desconto de fluxos de caixa futuros estimados usando a taxa de juros regulatória

- a menos que esta taxa para um ativo regulatório seja insuficiente

Subsequent
measurement

Atualizar estimativas de fluxos de caixa futuros

- para refletir a recuperação de ativo regulatório ou cumprimento de responsabilidade regulatória
- para mudanças nas estimativas

Continue a usar a taxa de desconto

- conforme determinado no reconhecimento inicial
- a menos que o acordo regulatório altere a taxa de juros regulatória

Apresentação

No balanço patrimonial

- Itens de linha separados para ativos regulatórios e passivos regulatórios
- Classificado como circulante e não circulante

Na demonstração do resultado

- Receitas regulatórias menos despesas regulatórias imediatamente abaixo do item de linha de receita
 - movimento líquido entre os saldos de abertura e fechamento de ativos regulatórios e passivos regulatórios
 - (em uma situação) alguma receita regulatória ou despesa regulatória apresentada em outra receita abrangente

Apresentação - Demonstração do resultado

Illustration

(Amounts in CU)

Statement of profit or loss	Year 1	Year 2
Revenue	100	120
Regulatory income minus regulatory expense	20	(20)
Input costs	(120)	(100)
Profit (loss)	-	-

1

Inclui principalmente compensação por bens ou serviços fornecidos no ano, mas:

- pode não incluir parte dessa compensação que é cobrada em outros anos (passado ou futuro)
- também pode incluir compensação por bens ou serviços fornecidos em outros anos (passado ou futuro)

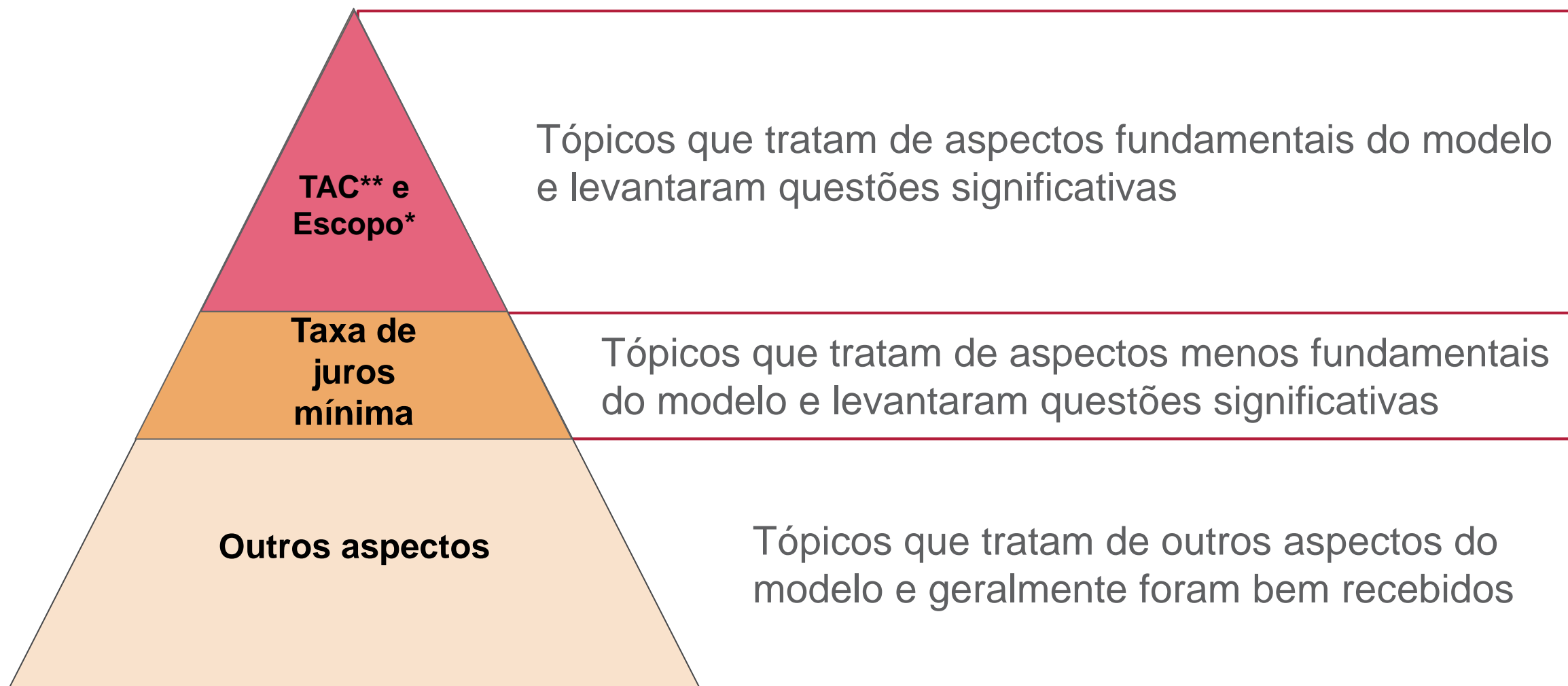
2

- Remuneração incluída na receita de outros exercícios (passados ou futuros) pelos bens ou serviços fornecidos no exercício; menos
- Remuneração incluída na receita do ano para bens ou serviços fornecidos em outros anos (passado ou futuro)



Sumário do feedback recebido

Tópicos e feedback recebidos



(*) Inclui IFRIC 12 *Service Concession Arrangements*

(**) Compensação total permitida

Resumo do feedback - Escopo

- O escopo pode ser mais amplo do que o pretendido devido à falta de clareza sobre:
 - ✓ acordos ou atividades no escopo;
 - ✓ interação com IFRS 15, IFRS 9, IFRS 17 e IFRIC 12; e
 - ✓ se a existência de um regulador é necessária
- Os respondentes pediram esclarecimentos sobre a interação com o IFRIC 12.

Resumo feedback - Compensação total permitida (TAC)

- Discordância sobre o retorno dos ativos ainda não disponíveis para uso:
- Discordância com diferenças na vida útil, dando origem a ativos / passivos regulatórios
- Solicitado a esclarecer a interação com o IFRIC 12.

Resumo do feedback - Taxa de juros mínima

- Discordância com o conceito de taxa de juros mínima (quando a taxa de juros regulatória é insuficiente para compensar a entidade)
- Preocupação com os custos de aplicá-lo

Resumo do feedback - Outros aspectos do modelo

Os seguintes aspectos do modelo foram geralmente bem recebidos:

- objetivo do Projeto de Exposição;
- definições propostas de ativos regulatórios e passivos regulatórios;
- limite de reconhecimento de “*more likely than not*”;
- Uso de técnica de mensuração baseada em fluxo de caixa com taxa de juros regulatória como taxa de desconto;
- requisitos de apresentação propostos; e
- o foco no fornecimento de informações sobre as diferenças de tempo no resultado e posição patrimonial de uma entidade.

Find us online



www.ifrs.org



IFRS Foundation | International Accounting Standards Board



@IFRSFoundation



IFRS Foundation



IFRS Foundation

Join our team: go.ifrs.org/careers